

УДК 658.14/.17

НЕОБХОДИМОСТЬ УЧЁТА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Е. А. Прищепа, К. А. Постолук, 2 курс
Научный руководитель – О. В. Володько, к.э.н., доцент
Полесский государственный университет*

Мировой финансово-экономический кризис с очевидностью выявил недостаточное понимание природы финансового риска ведущими рыночными игроками - финансовыми институтами.

Именно текущая ситуация, явное преувеличение возможностей современных финансовых инструментов управления рисками предопределяют актуальность разработки общей теории финансового риска [1, с.17].

Среди источников возникновения рисков выделяют: финансово-хозяйственная деятельность, деятельность самого предпринимателя и недостаток информации о состоянии внешней среды, оказывающей влияние на результаты предпринимательской деятельности. Причинами финансовых рисков предприятия выступают: инфляция, неблагоприятные изменения процентных ставок, непредвиденное сокращение срока возврата привлеченных средств, недостаток кредитных ресурсов, снижение рентабельности и убыточность производства, высокий удельный вес заемного капитала в структуре пассивов предприятия, отсутствие резервов высоколиквидных активов [2, с. 3].

Финансовые риски могут пагубно влиять на эффективную деятельность предприятия, возможны следующие негативные последствия: не достижение целевых показателей, снижение эффективности взаимодействия экономических субъектов, увеличение совокупного объема налоговых платежей, ухудшение возможностей кредитования, повышение стоимости привлечения заёмных средств и размещения ценных бумаг, уменьшение общего денежного потока. Чтобы их предотвратить, руководство предприятия должно выявлять и анализировать возможные факторы риска (например: нормативно, правовая база, политические, социально-демографические, ресурсные, природные экономические, предпринимательская активность, покупательная способность валюты, развитость потребительского рынка, конкурентоспособность товаров предприятий и прочие). Исходя из того, что таких факторов много, для планомерного анализа финансового риска необходимо выделять основные из них, обуславливающие рисковую ситуацию [3, с. 25].

Многообразие причин возникновения финансовых рисков, выделение факторов риска предприятия и обоснование возможных последствий его наступления указывают на необходимость реализации различных приемов управления, направленных на предвидение и нейтрализацию финансовых потерь.

На уровень риска предприятия можно воздействовать различными методами. Их многообразие можно объединить в несколько групп. Чтобы снизить вероятность наступления неблагоприятных событий или их последствий, необходимо путем принятия обоснованных управленческих решений руководствоваться данными оптимальными направлениями оптимизации уровня финансового риска:

- уклонение от риска - реализация бизнес-проектов под государственные гарантии, расширение страховых услуг посредством создания частно-государственных страховых компаний с участием территориальных администраций;
- локализация риска - формирование центров инновационной деятельности (кластеров), выделение, идентификация и контроль источников риска;
- распределение риска - распределение рисков между наиболее приспособленными к оценке, контролю и управлению рисками участниками (участками) реализации приоритетных бизнес-проектов, в рамках партнерства государства и предпринимательства;
- компенсация риска - повышение роли стратегического планирования, проведение комплексного мониторинга показателей социально-экономического развития, организация системы информационного обеспечения [1, с. 20].

Оценка уровня риска является одним из важнейших этапов риск-менеджмента, под которым понимается систематический процесс выявления факторов и видов риска и их количественная оценка, то есть методология анализа рисков сочетает взаимодополняющие количественный и качественный подходы.

Выделяются два этапа оценки риска: качественный и количественный.

Задачей качественного анализа риска является выявление источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск, то есть:

- определение потенциальных зон риска;
- выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия;
- прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

Основная цель данного этапа оценки - выявить основные виды рисков, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность. Преимущество такого подхода заключается в том, что

уже на начальном этапе анализа руководитель предприятия может наглядно оценить степень рискованности по количественному составу рисков и отказаться от претворения в жизнь определенного решения [1, с.19].

Во время количественного анализа риска выявляется возможный ущерб и дается стоимостная оценка от проявления риска.

Таким образом, учет финансовых рисков позволяет избежать негативные экономические последствия для предприятия в силу неопределенности современных условий хозяйствования. Кроме того наибольшую прибыль, как правило, приносят рыночные операции с повышенным риском, поэтому необходимо проведение мероприятий по снижению вероятности наступления неблагоприятных событий. Экономическая эффективность деятельности предприятия зависит от уровня финансового риска, что делает необходимым проведение качественной и количественной оценки финансового риска, и использование наиболее эффективных методов управления финансовыми рисками с целью успешного функционирования организации.

Список использованных источников

1. Финансовые риски в деятельности предприятия / В. Ли // Вестник ассоциации белорусских банков: Еженедельный информационно-аналитический и научно-практический журнал. - 2011. - N 23/24. - с. 16-21.
2. Анализ эффективности систем управления финансовыми рисками коммерческой организации / Г. В. Кутергина, А. В. Модорский [Электронный ресурс] / Аудит и финансовый анализ. – Москва, 2010. – Режим доступа: http://www.auditfin.com/fin/2010/3/03_08/03_08%20.pdf. – Дата доступа: 12.10.2012. – с. 15
3. Основы управления финансовыми рисками/ И.А. Продченко – М.: МИЭМП, 2007 – с. 120.